

LPP

Grupa Kapitałowa LPP SA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku

Gdańsk
Maj 2015

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe GK LPP SA

w tys. zł

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1 kw. 2015	1 kw. 2014	1 kw. 2015	1 kw. 2014
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 002 577	945 033	241 649	225 577
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 703	48 420	5 713	11 558
Zysk (strata) brutto	-29 714	-12 423	-7 162	-2 965
Zysk (strata) netto	-37 335	-14 264	-8 999	-3 405
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-203 034	-86 804	-48 937	-20 720
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-96 194	-104 719	-23 185	-24 996
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	237 581	147 600	57 264	35 232
Przepływy pieniężne netto, razem	-61 647	-43 923	-14 859	-10 484

w tys. zł

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1 kw. 2015	1 kw. 2014	1 kw. 2015	1 kw. 2014
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	3 122 456	2 542 723	763 623	609 576
Zobowiązania długoterminowe	207 313	210 174	50 700	50 386
Zobowiązania krótkoterminowe	1 277 796	848 130	312 496	203 325
Kapitał własny	1 637 347	1 484 419	400 427	355 865
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	896	878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 809 725	1 809 725	1 809 725
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-20,6	-7,9	-5,0	-1,9
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	904,7	820,2	221,3	196,6
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2015	I kw. 2014	poprzedniego roku
	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 557 473	1 296 159	1 516 416
1. Rzeczowe aktywa trwale	1 080 117	945 338	1 038 837
2. Wartości niematerialne	31 105	21 350	28 751
3. Wartość firmy	209 598	183 609	209 598
4. Znak towarowy	77 508	77 508	77 508
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	136	159	136
6. Inwestycje w pozostałych jednostkach	2 164	10 366	2 405
7. Należności i pożyczki	6 734	11 723	6 300
8. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	136 096	45 683	143 531
9. Rozliczenia międzyokresowe	14 015	423	9 350
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 564 983	1 246 564	1 417 310
1. Zapasy	1 131 080	837 576	979 345
2. Należności z tytułu dostaw i usług	224 125	163 803	176 947
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	25 490	21 129	11 194
4. Pozostałe należności	44 235	90 199	46 281
5. Pożyczki	184	11 624	167
6. Inne aktywa finansowe		2 013	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	17 987	14 790	19 847
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	121 882	105 430	183 529
Aktywa RAZEM	3 122 456	2 542 723	2 933 726

3. Jednolite skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów GK LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	I kw. 2015	I kw. 2014
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 002 577	945 033
Koszt własny sprzedaży	459 135	407 460
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	543 442	537 573
Pozostałe przychody operacyjne	6 102	9 843
Koszty sprzedaży	458 130	438 193
Koszty ogólne	54 336	42 461
Pozostałe koszty operacyjne	13 375	18 342
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	23 703	48 420
Przychody finansowe	696	611
Koszty finansowe	54 113	61 454
Zysk (Strata) brutto	-29 714	-12 423
Obciążenia podatkowe	7 621	1 841
Zysk (Strata) netto	-37 335	-14 264
Zysk netto przypadający:		
akcjonariuszom podmiotu dominującego	-37 335	-14 915
podmiotom niekontrolującym	0	651
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	35 680	-54
Całkowite dochody ogółem	-1 655	-14 318

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK LPP SA

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2013 roku	3 662	-48 784	235 069	860 357	-4 062	447 070	0	3 178	1 496 490
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2013 roku po korektach	3 662	-48 784	235 069	860 357	-4 062	447 070	0	3 178	1 496 490
Koszty nabycia akcji własnych		-6							-6
Udział mniejszościowy na dzień bilansowy								500	500
Wynagrodzenia płatne akcjami				2 404					2 404
Transakcje z właścicielami	0	-6	0	2 404	0	0	0	500	2 898
Strata netto za I kwartał 2014 roku							-14 915		-14 915
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					-54				-54
Stan na 31 marca 2014 roku	3 662	-48 790	235 069	862 761	-4 116	447 070	-14 915	3 678	1 484 419

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Udziały mniejszości	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 662	-43 288	235 074	1 092 205	-184 376	531 906	0	3 231	1 638 414
- korekty błędów z lat poprzednich									0
Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach	3 662	-43 288	235 074	1 092 205	-184 376	531 906	0	3 231	1 638 414
Koszty nabycia akcji własnych		-4							-4
Wynagrodzenie płatne akcjami				590					590
Wniesienie wkładu przez udziałowców mniejszościowych				3 233				-3 231	2
Transakcje z właścicielami	0	-4	0	3 823	0	0	0	-3 231	588
Strata netto za I kwartał 2015 roku							-37 335		-37 335
Naliczenie różnic kursowych po przeliczeniu jednostek					35 680				35 680
Stan na 31 marca 2015 roku	3 662	-43 292	235 074	1 096 028	-148 696	531 906	-37 335	0	1 637 347

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych GK LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kw. 2015	I kw. 2014
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	-29 714	-12 423
II. Korekty razem	-173 320	-74 381
1. Amortyzacja	50 379	43 029
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	11 984	6 747
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 179	2 910
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4 696	208
5. Zapłacony podatek dochodowy	-50 454	-48 458
6. Zmiana stanu rezerw	-412	-4 374
7. Zmiana stanu zapasów	-140 633	-51 634
8. Zmiana stanu należności	-35 180	-20 164
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 351	-18 102
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 066	-2 340
11. Inne korekty	-10 594	17 797
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-203 034	-86 804
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	8 221	14 532
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 181	14 474
2. Z aktywów finansowych, w tym:	40	58
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- sprzedaż udziałów/likwidacja spółek		
b) w pozostałych jednostkach	40	58
- zbycie aktywów finansowych – obligacji obcych		
- spłata udzielonych pożyczek	32	18
- odsetki	8	40
3. Inne wpływy inwestycyjne		

II. Wydatki	104 415	119 251
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	104 359	117 137
2. Na aktywa finansowe, w tym:	56	2 114
a) w jednostkach powiązanych	0	22
- nabycie udziałów		22
- udzielone pożyczki krótkoterminowe		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	56	2 092
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych		2 000
- udzielone pożyczki	56	92
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-96 194	-104 719
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	248 949	153 551
1. Wpływy z emisji akcji		2
2. Kredyty i pożyczki	248 949	153 549
3. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	11 368	5 951
1. Nabycie akcji własnych	4	6
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		152
3. Spłaty kredytów i pożyczek	7 252	2 877
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	20	33
5. Odsetki	4 092	2 883
6. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	237 581	147 600
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-61 647	-43 923
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-61 647	-43 925
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-6 935	-3 592
F. Środki pieniężne na początek okresu	183 529	149 355
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	121 882	105 430
- o ograniczonej możliwości dysponowania	34	5 629

6. Wybrane jednostkowe dane finansowe LPP SA

w tys. zł

Wybrane dane finansowe	1 kw. 2015	1 kw. 2014	1 kw. 2015	1 kw. 2014
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	899 474	846 822	216 798	202 134
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-40 284	10 368	-9 710	2 475
Zysk (strata) brutto	-28 539	35 259	-6 879	8 416
Zysk (strata) netto	-24 552	27 727	-5 918	6 618
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-177 204	-146 322	-42 711	-34 927
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-100 388	-31 411	-24 196	-7 498
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	237 597	147 778	57 267	35 274
Przepływy pieniężne netto, razem	-39 995	-29 955	-9 640	-7 150

w tys. zł

Wybrane dane finansowe	1 kw. 2015	1 kw. 2014	1 kw. 2015	1 kw. 2014
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Aktywa razem	2 997 772	2 493 505	733 131	597 776
Zobowiązania długoterminowe	204 651	205 837	50 049	49 346
Zobowiązania krótkoterminowe	1 249 434	813 488	305 560	195 020
Kapitał własny	1 543 687	1 474 180	377 522	353 410
Kapitał podstawowy	3 662	3 662	896	878
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 809 725	1 809 725	1 809 725	1 809 725
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-13,6	15,3	-3,3	3,7
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	853,0	814,6	208,6	195,3
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2015	I kw. 2014	poprzedniego roku
	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 630 341	953 583	1 522 777
1. Rzeczowe aktywa trwałe	715 677	614 925	680 631
2. Wartości niematerialne	27 796	17 469	25 368
3. Wartość firmy	179 618	179 618	179 618
4. Inwestycje w jednostkach zależnych	604 113	92 330	538 065
5. Należności i pożyczki	1 613	1 391	1 579
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	100 843	47 427	96 895
7. Rozliczenia międzyokresowe	681	423	621
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 367 431	1 539 922	1 265 419
1. Zapasy	780 363	578 810	712 315
2. Należności z tytułu dostaw i usług	527 131	890 505	466 834
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
4. Pozostałe należności	33 074	16 814	18 052
5. Pożyczki	215	59	151
6. Inne aktywa finansowe	0	2 013	0
7. Rozliczenia międzyokresowe	12 462	10 685	13 886
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 186	41 036	54 181
Aktywa RAZEM	2 997 772	2 493 505	2 788 196

w tys. zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na koniec:		
	I kw. 2015	I kw. 2014	poprzedniego roku
	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
PASYWA			
Kapitał własny	1 543 687	1 474 180	1 567 653
1. Kapitał podstawowy	3 662	3 662	3 662
2. Akcje własne	-43 292	-48 789	-43 288
3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	235 074	235 069	235 074
4. Pozostałe kapitały	1 088 899	861 936	1 088 309
5. Zyski zatrzymane	259 344	422 302	283 896
- zysk (strata) z lat ubiegłych	283 896	394 575	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	-24 552	27 727	283 896
Zobowiązania długoterminowe	204 651	205 837	208 054
1. Kredyty bankowe i pożyczki	201 004	202 032	204 461
2. Inne zobowiązania finansowe	0	39	0
3. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 596	1 321	1 504
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 051	2 445	2 089
Zobowiązania krótkoterminowe	1 249 434	813 488	1 012 489
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	579 584	470 557	572 153
2. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		8 480	35 072
3. Kredyty bankowe i pożyczki	635 618	311 454	377 988
4. Rezerwy	11 947	12 344	11 196
5. Fundusze specjalne	466	271	34
6. Rozliczenia międzyokresowe	21 819	10 382	16 046
Pasywa RAZEM	2 997 772	2 493 505	2 788 196

8. Jednolite sprawozdanie z całkowitych dochodów LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	I kw. 2015	I kw. 2014
	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży	899 474	846 822
Koszt własny sprzedaży	540 447	451 681
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	359 027	395 141
Pozostałe przychody operacyjne	4 021	6 339
Koszty sprzedaży	293 456	271 276
Koszty ogólne	64 669	58 550
Pozostałe koszty operacyjne	45 207	61 286
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-40 284	10 368
Przychody finansowe	48 105	58 323
Koszty finansowe	36 360	33 432
Zysk (Strata) brutto	-28 539	35 259
Obciążenia podatkowe	-3 987	7 532
Zysk (Strata) netto	-24 552	27 727
Inne całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	-24 552	27 727

9. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym LPP SA

w tys. zł

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2014 roku	3 662	-48 783	235 069	859 532	394 575		1 444 055
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2014 roku po korektach	3 662	-48 783	235 069	859 532	394 575	0	1 444 055
Koszt nabycia akcji własnych		-6					-6
Wynagrodzenia płatne akcjami				2 404			2 404
Transakcje z właścicielami	0	-6	0	2 404	0	0	2 398
Zysk netto za I kwartał 2014 roku						27 727	27 727
Stan na 31 marca 2014 roku	3 662	-48 789	235 069	861 936	394 575	27 727	1 474 180

w tys. zł

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	Pozostałe kapitały	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżącego okresu	Kapitał własny RAZEM
Stan na 1 stycznia 2015 roku	3 662	-43 288	235 074	1 088 309	283 896	0	1 567 653
- korekty błędów z lat poprzednich							0
Stan na 1 stycznia 2015 roku po korektach	3 662	-43 288	235 074	1 088 309	283 896	0	1 567 653
Koszt nabycia akcji własnych		-4					-4
Wynagrodzenia płatne akcjami				590			590
Transakcje z właścicielami	0	-4	0	590	0	0	586
Zysk netto za I kwartał 2015 roku						-24 552	-24 552
Stan na 31 marca 2015 roku	3 662	-43 292	235 074	1 088 899	283 896	-24 552	1 543 687

II. Wydatki	108 068	69 603
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73 324	67 354
2. Na aktywa finansowe, w tym:	34 744	2 249
a) w jednostkach powiązanych	34 688	157
- nabycie udziałów	34 688	157
- udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	56	2 092
- udzielone pożyczki	56	92
- nabycie aktywów finansowych – obligacji obcych	0	2 000
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-100 388	-31 411
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	248 949	153 549
1. Kredyty i pożyczki	248 949	153 549
2. Wpływy netto z emisji akcji	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	11 352	5 771
1. Nabycie akcji własnych	4	6
2. Spłaty kredytów i pożyczek	7 256	2 882
3. Odsetki	4 092	2 883
4. Inne wydatki finansowe – leasing finansowy	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	237 597	147 778
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-39 995	-29 955
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-39 995	-29 955
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	37	808
F. Środki pieniężne na początek okresu	54 181	70 991
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	14 186	41 036
- o ograniczonej możliwości dysponowania	34	153

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał 2015 roku

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej LPP SA

W skład Grupy Kapitałowej LPP SA (GK, Grupa) wchodzi:

- LPP SA będąca jednostką dominującą,
- 4 zależne spółki krajowe,
- 16 zależnych spółek zagranicznych.

Nie istnieje jednostka dominująca względem LPP SA

Listę spółek wchodzących w skład GK przedstawiono poniżej.

Lp.	Nazwa spółki	Siedziba	Data objęcia kontroli
1.	G&M Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
2.	DP&SL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
3.	IL&DL Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	26.09.2001
4.	AMUR Sp. z o.o.	Gdańsk, Polska	09.05.2003
5.	LPP Estonia OU	Talin, Estonia	29.04.2002
6.	LPP Czech Republic S.R.O.	Praga, Czechy	16.09.2002
7.	LPP Hungary KFT	Budapeszt, Węgry	18.10.2002
8.	LPP Latvia LTD	Ryga, Łotwa	30.09.2002
9.	LPP Lithuania UAB	Wilno, Litwa	27.01.2003
10.	LPP Ukraina AT	Przemysławany, Ukraina	23.07.2003
11.	RE Trading OOO	Moskwa, Rosja	12.02.2004
12.	LPP Romania Fashion SRL	Bukareszt, Rumunia	12.08.2007
13.	LPP Bulgaria EOOD	Sofia, Bułgaria	14.08.2008
14.	LPP Slovakia S.R.O.	Bańska Bystrzyca, Słowacja	30.10.2008
15.	LPP Fashion Bulgaria LTD.	Sofia, Bułgaria	26.08.2011
16.	Gothals Limited	Nikozja, Cypr	22.07.2011
17.	Jaradi Limited	Al Tatar, ZEA	22.07.2011
18.	IP Services FZE	Ras Al Khaimah, ZEA	23.12.2012
19.	LPP Croatia D.O.O.	Zagrzeb, Chorwacja	22.01.2014
20.	Reserved GMBH	Hamburg, Niemcy	03.03.2014

Dominacja LPP SA w podmiotach zależnych, z uwagi na jej 100% udział w kapitale spółek zależnych oraz w całkowitej liczbie głosów, ma charakter bezpośredni.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK, za okres od 01 stycznia do 31 marca 2015 roku, obejmuje wyniki jednostkowe LPP S.A. oraz wyniki niżej wymienionych spółek zależnych:

- LPP Estonia OU
- LPP Czech Republic SRO
- LPP Hungary KFT
- LPP Latvia LTD
- LPP Lithuania UAB
- LPP Ukraina AT
- Re Trading OOO

- LPP Romania Fashion SRL
- LPP Bulgaria LTD
- LPP Slovakia SRO
- LPP Fashion Bulgaria LTD
- Gothals LTD
- Jaradi LTD
- IP Services FZE
- LPP Croatia DOO
- Reserved GMBH

Pozostałe jednostki krajowe zależne od LPP SA nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych. Jest to zgodne z Polityką Rachunkowości przyjętą przez Grupę.

Zgodnie z nią, nie jest obejmowana konsolidacją jednostka zależna lub stowarzyszona, jeżeli wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym tej jednostki są nieznaczne w stosunku do danych sprawozdania finansowego jednostki dominującej. W szczególności za nieznaczną uznawana jest suma bilansowa oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych jednostki, które za okres obrotowy są niższe od 10% sumy bilansowej i przychodu jednostki dominującej. Łączna kwota sum bilansowych i przychodów jednostek nie objętych konsolidacją nie może również przekraczać tego poziomu, lecz w odniesieniu do odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki zależne bez dokonywania wyłączeń.

Udział w wielkościach skonsolidowanych, wszystkich krajowych spółek zależnych nie objętych konsolidacją, przedstawia się następująco:

- w sumie bilansowej GK -0,03%
- w przychodach ze sprzedaży i przychodach finansowych GK - 0,18%

Nie objęcie konsolidacją sprawozdań finansowych tych spółek nie wpłynęło negatywnie na rzetelne przedstawienie sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego GK.

LPP SA jest firmą zajmującą się projektowaniem i dystrybucją odzieży w Polsce i krajach Europy Centralnej i Wschodniej. Spółki wchodzące w skład GK i podlegające konsolidacji są podmiotami zajmującymi się dystrybucją towarów pod marką RESERVED, Cropp, House, MOHITO i SiNSAY poza granicami Polski. Odzież jest zasadniczo jedynym towarem, sprzedawanym przez spółki z GK. Jako towar uzupełniający podstawową ofertę spółek GK, sprzedawane jest obuwie, torby oraz akcesoria odzieżowe.

Projekty odzieży są sporządzane w biurze projektowym mieszczącym się w siedzibie LPP SA w Gdańsku oraz w biurze projektowym w Krakowie i następnie przekazywane do działu zakupów, który zleca produkcję poszczególnych modeli, nawiązując w tym celu współpracę z zakładami w Polsce i poza jej granicami, między innymi w Chinach. Lokowanie produkcji w Chinach przebiega za pośrednictwem biura handlowego Spółki znajdującego się w Szanghaju.

GK osiąga także niewielkie przychody ze sprzedaży usług (są to w całości przychody podmiotu dominującego – są to głównie usługi dot. know-how w zakresie prowadzenia salonów firmowych przez kontrahentów krajowych oraz wynajmowanie środków transportu).

Dodatkowym przedmiotem działalności w Grupie jest zarządzanie prawami do znaków towarowych RESERVED, Cropp, House, MOHITO i SiNSAY, w tym ich ochrona, działanie w celu zwiększenia ich wartości, udzielanie licencji na ich korzystanie etc. Do tego celu zostały przeznaczone spółki Gothals Limited na Cyprze oraz Jaradi Limited i IP Services w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

4 zależne spółki krajowe prowadzą działalność w zakresie wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp i RESERVED.

2. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Raport GK za I kwartał 2015 roku zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wybrane dane objaśniające, zawarte w niniejszej Informacji Dodatkowej oraz skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Polityka księgową zastosowaną do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA za rok obrotowy 2014, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014.

W 2015 roku nastąpiła zmiana w polityce rachunkowości w zakresie prezentowania zysku uzyskanego na sprzedaży nakładów w obcych obiektach, która to wartość, na skutek ekspansji Grupy, staje się coraz bardziej istotna.

Do końca 2014 roku zysk ten był prezentowany w całości, jednorazowo, w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przychodach operacyjnych jako Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.

Od stycznia 2015 roku jest on rozliczany w czasie, przez okres trwania umowy, poprzez Rozliczenie międzyokresowe, a wartość zysku przypadająca na dany okres jest rozliczana poprzez korektę kosztów czynszu.

Dane porównawcze, z uwagi na ich nieistotny wpływ na Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej GK LPP, nie zostały zmienione.

Wartość zysku uzyskanego na sprzedaży nakładów w I kwartale 2014 roku wyniosła 5 216 tys. zł. Kwota ta jest różnicą pomiędzy wartością sprzedaży nakładów (kwota 13 904 tys. zł) a kosztem poniesionym na wybudowanie salonów (kwota 8 688 tys. zł).

Stosując nowe zasady, na wynik, jako korekta kosztów, zostałaby odniesiona kwota 104 tys. zł. W okresie bieżącym wartość ta wynosi 123 tys. zł.

W Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej GK LPP za I kwartał 2014 roku pozostała wartość zysku na sprzedaży 5 216 tys. zł zostałaby przeniesiona z pozycji Zysk netto do pozycji Rozliczenia międzyokresowe i rozliczana w następnych okresach.

3. Dokonania Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

Najważniejsze dokonania GK w I kwartale 2015 roku:

1. W I kwartale 2015 roku zrealizowano przychody ze sprzedaży w wysokości 1 003 mln zł. Były one wyższe o około 6 % w porównaniu z osiągniętymi w I kwartale 2014 roku (945 mln zł).
2. W I kwartale 2015 roku GK LPP SA osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 23,7 mln zł. W poprzednim roku w tym okresie GK LPP SA uzyskała zysk z działalności operacyjnej na poziomie 48,4 mln zł. W I kwartale 2015 roku na poziomie wyniku netto GK LPP SA poniosła stratę w wysokości około 37,3 mln zł (w porównaniu ze stratą netto 14,3 mln zł w I kwartale 2014 roku).
3. W I kwartale 2015 roku w salonach RESERVED zrealizowano sprzedaż w wysokości 492,8 mln zł, zaś w placówkach Cropp w wysokości 142,4 mln zł. Sprzedaż zrealizowana w I kwartale w sklepach House wyniosła 127,1 mln zł, w sklepach MOHITO 114,6 mln zł, zaś w salonach SiNSAY 58 mln zł.
4. W I kwartale 2015 roku powierzchnia sieci sklepów wzrosła o 25 tys. m kw. Na koniec I kw. 2015 roku GK LPP SA dysponowała 1 528 sklepami o łącznej powierzchni 747,7 tys. m kw.
5. Przychody ze sprzedaży w sklepach porównywalnych w I kwartale 2015 roku spadły o 0,7% % (z pominięciem zmian kursów walut lokalnych w krajach, gdzie działają spółki GK LPP SA).

4. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe

W I kwartale 2015 roku, GK LPP kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży sklepów wszystkich marek. Uruchomiono kolejne sklepy wszystkich marek w Chorwacji oraz kolejne salony RESERVED w Niemczech, a także – we współpracy z franczyzobiorcą - pierwszy sklep marki RESERVED na Bliskim Wschodzie – w Egipcie (Kair). Łączna powierzchnia handlowa została zwiększona o 25 tys. m kw. czyli o 3,5%.

Jednocześnie podjęto decyzję o zwolnieniu tempa rozwoju w Rosji i na Ukrainie, z powodu konfliktu ukraińsko-rosyjskiego i rosnącego ryzyka inwestycji w tej części Europy.

Wyniki finansowe osiągnięte w I kwartale br. na poziomie operacyjnym były niższe od osiągniętych w poprzednim roku. Podstawową przyczyną był spadek sprzedaży w sklepach porównywalnych (tzw. LFL) w Polsce i innych krajach Unii Europejskiej, a także spadek wartości waluty (w stosunku do PLN) w Rosji i na

Ukrainie. Równocześnie umacniający się kurs USD wpłynął na spadek procentowych marż handlowych. Aby utrzymać zyskowność, spółka stara się zmniejszać koszty funkcjonowania – renegocjując warunki czynszów za najem powierzchni handlowej oraz dostosowując strukturę zatrudnienia do aktualnego poziomu sprzedaży. Podjęte działania oszczędnościowe przyniosły efekty już w I kwartale i będą kontynuowane w kolejnych miesiącach tego roku.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujawnione w sprawozdaniu skonsolidowanym, wypracowane zostały przez poszczególne spółki GK w następujących wielkościach (po wyłączeniach sprzedaży wewnątrz grupy):

w tys. zł

Nazwa spółki	Kraj	Przychody w I kw. 2015	Udział % w I kw. 2015
LPP SA	Polska	658 345	65,7%
LPP Estonia OU	Estonia	14 364	1,4%
LPP Latvia Ltd	Łotwa	12 151	1,2%
LPP Czech Republic SRO.	Czechy	37 684	3,8%
LPP Hungary Kft.	Węgry	8 607	0,9%
LPP Lithuania UAB	Litwa	14 260	1,4%
LPP Ukraina	Ukraina	36 695	3,7%
Re Trading OOO	Rosja	167 587	16,7%
LPP Romania Fashion SRL	Rumunia	6 432	0,6%
GMBH Reserved	Niemcy	10 917	1,1%
LPP Croatia	Chorwacja	4 598	0,5%
LPP Bulgaria EOOD	Bułgaria	8 295	0,8%
LPP Slovakia SRO	Słowacja	22 641	2,3%
Razem		1 002 577	100,0%

5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej LPP SA w okresie objętym raportem

Sezonowość w sprzedaży jest zjawiskiem dotyczącym całości rynku odzieżowego tak w Polsce jak i poza granicami. Pierwszy kwartał roku kalendarzowego obejmuje dwa miesiące (styczeń i luty), w którym realizuje się tradycyjnie wyprzedaż kolekcji jesienno - zimowej. Zwykle proces ten powoduje osiągnięcie mniejszej niż średnioroczna marża brutto na sprzedaży w całym kwartale.

6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.36.1

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Szczegółowa informacja została zawarta w pkt.36.1

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacja została zawarta w pkt.36.3

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt.36.5

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie dotyczy.

18. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

19. Podział na segmenty działalności – przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty

Grupa Kapitałowa LPP SA prowadzi jeden rodzaj działalności (jeden segment branżowy, który uznano za podstawowy). Zastosowano podział na dwa segmenty geograficzne: działalność na terenie Unii Europejskiej i poza nią. Podział na segmenty geograficzne oparto o kryterium lokalizacji aktywów Grupy.

Przychody oraz wyniki przypadające na poszczególne segmenty za I kwartał 2015 roku oraz okres porównywalny zostały przedstawione w punkcie 36.7.

20. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I kwartału Emitent nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

23. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 11 maja 2015 roku.

24. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej LPP SA

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

25. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej LPP SA, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym miało miejsce połączenie dwóch spółek słowackich: Koba AS oraz LPP Slovakia SRO, gdzie aktualna nazwa spółek to LPP Slovakia SRO oraz postawienie w stan likwidacji spółki IP Service z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich.

26. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W I kwartale 2015 roku LPP SA oraz spółki od niej zależne korzystały z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe, powierzchnie biurowe. Na dzień 31 marca 2015 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność LPP SA wyniosła: 211 808 tys. zł, z czego:

- a) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez LPP SA wyniosła 67 268 tys. zł,
- b) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane objęte konsolidacją wyniosła 142 391 tys. zł,
- c) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów zawartych przez jednostki powiązane nie objęte konsolidacją wyniosła 1 567 tys. zł,
- d) wartość gwarancji wystawionych z tyt. zabezpieczenia umów wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych zawartych przez LPP SA wyniosła 582 tys. zł.

W I kwartale 2015 roku Spółka również otrzymała gwarancje. Gwarancje te stanowiły zabezpieczenie płatności od kontrahenta, ich wartość na dzień 31 marca 2015 wyniosła 7 674 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca udzieliła poręczeń, ich wartość na dzień 31 marca 2015 roku wyniosła 90 040 tys. zł i wzrosła w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 roku o 5 338 tys. zł.

27. Szacunki dotyczące przyszłych zobowiązań wynikających z zawartych umów najmu

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej są stronami umów najmu, na mocy których korzystają z powierzchni wykorzystywanych do prowadzenia sieci salonów firmowych RESERVED, Cropp, House, MOHITO i SiNSAY.

Łączne przyszłe opłaty (minimalne oraz warunkowe) z tytułu umów najmu, oszacowane wg stanu na dzień 31 marca 2015 roku przedstawiają się następująco:

- kwoty wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	239 256 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie od 12 miesięcy do 5 lat od dnia bilansowego	1 848 422 tys. zł
- kwoty wymagalne w okresie powyżej 5 lat od dnia bilansowego	741 991 tys. zł

28. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy rocznych wyników skonsolidowanych

Spółka nie publikowała prognoz rocznych wyników.

29. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu LPP SA na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji LPP SA w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym
Marek Piechocki	175 498	875 498	27,1%	9,6%
Jerzy Lubianiec	175 000	875 000	27,1%	9,6%
Monistor Limited (Cypr)	200 728	200 728	6,2%	11,0%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2014 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

30. Zestawienie stanu posiadania akcji LPP SA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Struktura stanu posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2015 roku.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Prezes Zarządu	175 498	875 498
Wiceprezes Zarządu	153	153
Wiceprezes Zarządu	172	172
Wiceprezes Zarządu	172	172
Prezes Rady Nadzorczej	175 000	875 000

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (raport za IV kwartał 2014 roku) nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji LPP SA przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.
Trzech członków Zarządu zbyło akcje emitenta: jeden 200 akcji (RB 05/2015) oraz dwóch po 285 akcji (RB 12/2015, 13/2015).

31. Informacje o postępowaniach sądowych

W ramach Grupy Kapitałowej, stroną powodową w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów jest LPP SA łączna kwota przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitałów własnych.

32. Transakcje z jednostkami powiązanymi

32.1. Kluczowy personel

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu oraz rady nadzorczej spółki dominującej.

Wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych kluczowego personelu kierowniczego, otrzymanych w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku wyniosła 206 tys. zł, z czego 166 tys. zł dotyczyło zarządu oraz 40 tys. zł wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

32.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jej zależnymi spółkami zagranicznymi podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie zostały ujawnione w tabeli.

Wielkości podane poniżej obrazują tylko transakcje wzajemne pomiędzy LPP SA a polskimi spółkami zależnymi nie objętymi konsolidacją, i są prezentowane z punktu widzenia jednostki dominującej.

w tys. zł

Jednostki powiązane	Należności na 31.03.2015	Zobowiązania na 31.03.2015	Przychody za okres I-III 2015 roku	Koszty za okres I-III 2015 roku
Spółki krajowe	134	0	4	2 870

Dane, które wykazane są jako zobowiązania LPP SA są należnościami w spółkach powiązanych, a koszty są przychodami w tych spółkach.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na warunkach rynkowych. Przychody od spółek krajowych pochodzą z wynajmu pomieszczeń biurowych na potrzeby działalności tychże firm.

Koszty związane z krajowymi spółkami zależnymi, dotyczą wynajmu nieruchomości, w których prowadzone są sklepy Cropp, RESERVED, MOHITO i House.

Terminy płatności ustalone dla spółek zależnych mieszczą się w przedziale od 45 do 120 dni.

33. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym raportem, spółki z Grupy Kapitałowej emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

34. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej LPP SA oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji grupy kapitałowej emitenta. W opinii zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań GK.

35. Wskazanie czynników, które w ocenie LPP SA będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jego grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie, to:

- a) Sytuacja gospodarcza w Polsce i w krajach, w których działają sklepy GK LPP SA, szczególnie w Rosji i na Ukrainie.
- b) Poziom kursu PLN w stosunku do USD i EUR, a także rubla rosyjskiego RUB oraz hrywny ukraińskiej UAH.
- c) Rozwój sieci sprzedaży marek RESERVED, Cropp, House, MOHITO oraz SiNSAY, w tym ekspansja na nowe rynki: Niemiec, Chorwacji oraz kraje Bliskiego Wschodu. W roku 2015 planowane jest zwiększenie powierzchni sieci sklepów o około 18% czyli prawie 127 tysięcy m².
- d) Utrzymanie kosztów funkcjonowania na niskim poziomie.

36. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

36.1. Odpisy aktualizujące wartości aktywów

Wartości niektórych aktywów, zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2015 roku, zawierają korektę o odpis aktualizujący. Dokładne informacje na temat kwot odpisów aktualizujących wykazanych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego oraz zmiany w okresie przedstawia poniższa tabelka.

	w tys. zł		
	Rzeczowe aktywa trwałe	Zapasy	Należności, pożyczki i udziały
Stan na 01.01.2015	4 575	18 420	12 787
zwiększenie	0	1 687	2
zmniejszenie	590	214	0
Stan na 31.03.2015	3 985	19 893	12 789

36.2. Należności

Na wartość odpisu aktualizującego składają się :

odpis aktualizujący wartość roszczeń i należności spornych od kontrahentów	11 003 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności tzw. wątpliwych	1 355 tys. zł
odpis aktualizujący wartość należności od pracowników i pozostałych	431 tys. zł

36.3. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym przedstawiają się następująco:

w tys. zł

	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia	Rezerwa na zobowiązania	Rezerwa niewykorzystany urlop
Stan na 01.01.2015	1 596	7 683	176	12 342
zawiązanie rezerwy	1 880	0	8	11 537
rozwiązanie rezerwy	1 596	0	0	12 342
Stan na 31.03.2015	1 880	7 683	184	11 537

36.4. Podatek dochodowy

Kwota podatku dochodowego, wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.03.2015 roku wynosi 7 621 tys. zł i obejmuje:

- część bieżącą 0 tys. zł
- część odroczoną 7 621 tys. zł

36.5. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na koniec okresu sprawozdawczego w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wykazane wartości zarówno dotyczące pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jak rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dokładne informacje z jakich składników składają się te kwoty zostały zawarte w poniższych tabelach.

w tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2015
Amortyzacja środków trwałych	9 338
Amortyzacja znaków towarowych	105 133
Strata podatkowa	7 281
Marża od niesprzedanych poza Grupę towarów	7 931
Marża od sprzedanych nakładów	1 761
Aktualizacja zapasów	864
Aktualizacja należności	740
Zwroty towarowe	596
Urlopy pracownicze	920
Wynagrodzenia i narzuty	1 481
Pozostałe	51
Razem	136 096

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2015
Amortyzacja środków trwałych	4 219
Nieotrzymane odszkodowania	152
Pozostałe	35
Razem	4 406

36.6. Różnice kursowe

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 31.03.2015 roku ujawniono przewagę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi na kwotę 49 648 tys. zł.

36.7. Segmenty działalności

Przychody oraz wyniki finansowe dotyczące segmentów geograficznych za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz za okres porównywalny zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Rok 2015

w tys. zł

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	798 305	204 272			1 002 577
Sprzedaż między segmentami	121 629	11 340	-132 969		-
Pozostałe przychody operacyjne	4 464	1 328		310	6 102
Przychody ogółem	924 398	216 940	-132 969	310	1 008 679
Koszty operacyjne ogółem, w tym	877 366	196 342	-156 443	54 336	971 601
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	117 219	11 381	-128 600		-
Pozostałe koszty operacyjne	10 478	2 897			13 375
Wynik segmentu	36 554	17 701	23 474	-54 026	23 703
Przychody finansowe				696	696
Koszty finansowe				54 113	54 113
Zysk/strata przed opodatkowaniem					-29 714
Podatek dochodowy					7 621
Zysk netto					-37 335

Rok 2014

w tys. zł

	Kraje Unii Europejskiej	Pozostałe kraje	Korekty konsolidacyjne	Wartości nieprzypisane do segmentów	Suma
Sprzedaż zewnętrzna	730 575	214 458			945 033
Sprzedaż między segmentami	153 425		-153 425		-
Pozostałe przychody operacyjne	2 656	1 971		5 216	9 843
Przychody ogółem	886 656	216 429	-153 425	5 216	954 876
Koszty operacyjne ogółem, w tym	727 461	238 839	-120 647	42 461	888 114
Koszty sprzedaży towarów między segmentami	117 827		-117 827		-
Pozostałe koszty operacyjne	8 417	9 925			18 342
Wynik segmentu	150 778	-32 335	-32 778	-37 245	48 420
Przychody finansowe				611	611
Koszty finansowe				61 454	61 454
Zysk/strata przed opodatkowaniem					-12 423
Podatek dochodowy					1 841
Zysk netto					-14 264

37. Informacja do sprawozdania jednostkowego LPP SA

W wyniku oszacowania wartości bilansowej aktywów zaangażowanych w zagranicznych spółkach zależnych, w okresie od stycznia do marca 2015 roku dokonano w pozycjach aktywów jednostkowego bilansu: udziały, dopłaty do kapitału, pożyczki i należności zmiany aktualizacji odpisów ujętych w kosztach finansowych i operacyjnych jednostkowego rachunku zysków i strat na łączną, zmniejszającą pozycje aktywów z uwzględnieniem podatku odroczonego, kwotę 3 443 tys. zł.

Zmiana ta odzwierciedlona w odpowiednich pozycjach sprawozdania jednostkowego LPP SA nie ma wpływu na wielkości prezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym.